

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567  
เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท วินท์คอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ดังนี้

#### ผลการดำเนินงาน

| ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย<br>(หน่วย : ล้านบาท) | ปี 2567 | ปี 2566 | เปลี่ยนแปลง<br>+ / (-) |
|-----------------------------------------------------------|---------|---------|------------------------|
| รายได้จากการขายและบริการ                                  | 1,651   | 2,092   | 21.1%                  |
| กำไรขั้นต้น                                               | 396     | 427     | (7.3%)                 |
| รายได้อื่น                                                | 25      | 24      | 2.3%                   |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม            | (5)     | (11)    | (52.2%)                |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย                                     | (71)    | (71)    | (0.9%)                 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร                                     | (201)   | (214)   | (6.0%)                 |
| ผลกำไร (ขาดทุน) จากการด้อยค่า                             | 3       | -       | >100%                  |
| ต้นทุนทางการเงิน                                          | (10)    | (11)    | (9.5%)                 |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้                             | 137     | 144     | (4.9%)                 |
| กำไร (ขาดทุน) หลังภาษี                                    | 114     | 113     | 0.6%                   |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                            | (27)    | (25)    | 5.4%                   |
| กำไร(ขาดทุน) สุทธิส่วนของบริษัทใหญ่                       | 87      | 88      | (0.8%)                 |
|                                                           |         |         |                        |
| อัตรากำไรขั้นต้น (%)                                      | 24.0%   | 20.4%   |                        |
| อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)                                | 6.8%    | 5.4%    |                        |

สำหรับผลการดำเนินงานโดยรวมทั้งปีของบริษัท รายได้จากการขายและบริการลดลงจากปีก่อนร้อยละ 21.0 โดยสัดส่วนรายได้จากสินค้าและบริการด้านการรักษาความปลอดภัยทางไซเบอร์เพิ่มขึ้น จากเดิมร้อยละ 41 เป็นร้อยละ 51 ของรายได้รวม ถึงแม้ว่ากำไรขั้นต้นต่ำกว่าปีก่อน 31 ล้าน แต่บริษัทยังมีกำไรสุทธิใกล้เคียงกับปีก่อน สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่ลดลง 13.6 ล้านบาท และส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียน้อยกว่าปีก่อน 6.0 ล้านบาท ประกอบกับมีกำไรจากการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า 2.9 ล้านบาท จากการรับชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ของลูกหนี้ โดยมีรายละเอียดและคำอธิบายเพิ่มเติม ดังนี้

1. รายได้จากการขายและบริการ

ในปี 2567 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 1,651 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 441 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.1 โดยรายได้จากกลุ่มประเทศ CLM ลดลงร้อยละ 47 จากปีก่อน เนื่องจากปัญหาความขัดแย้งในพม่าและการชะลอการลงทุนของกลุ่มสถาบันการเงินในกัมพูชา

2. กำไรขั้นต้น

สำหรับปี 2567 กำไรขั้นต้นของบริษัทฯและบริษัทย่อย มีจำนวน 396 ล้านบาท (ปี 2566 : 427 ล้านบาท) อัตรากำไรขั้นต้นปี 2567 เท่ากับร้อยละ 24.0 สูงกว่าปี 2566 ที่เท่ากับร้อยละ 20.4 โดยสัดส่วนรายได้จากการขายคิดเป็นร้อยละ 62 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 71 แต่สามารถทำอัตรากำไรขั้นต้นได้ร้อยละ 15.6 ซึ่งสูงกว่าปีก่อนที่เท่ากับร้อยละ 12.2

3. ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับปี 2567 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายมีจำนวน 70.5 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อนเล็กน้อย โดยลดลงร้อยละ 0.9 จากปีก่อน ที่มีจำนวน 71 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร ค่าคอมมิชชั่นและค่าใช้จ่ายทางการตลาด โดยต้นทุนในการจัดจำหน่ายคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 4.2 สูงกว่าปีก่อนเล็กน้อย (ปี 2566 : ร้อยละ 3.4)

4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2567 มีจำนวนรวม 201 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.0 จากปีก่อน ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรที่ลดลง ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่ของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร ค่าเช่าและค่าบริการสำนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย เป็นต้น ค่าใช้จ่ายในการบริหารคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 12.0 สูงกว่าปีก่อนเล็กน้อย (ปี 2566 : ร้อยละ 10.1)

5. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทฯและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯใหญ่จำนวน 87.7 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเล็กน้อยจำนวน 0.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.8 โดยมีอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 6.8 (ปี 2566 : ร้อยละ 5.4)

## ฐานะการเงิน

### สินทรัพย์

สินทรัพย์หลักที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รองลงมาได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และ ค่าความนิยม โดยสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวน 1,418 ล้านบาท ลดลงจากปี 2566 จำนวน 41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.8

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีจำนวน 325 ล้านบาท และ 313 ล้านบาท ตามลำดับ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีจำนวน 629 ล้านบาท และ 608 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 21 ล้านบาท

เงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 จำนวน 15 ล้านบาท และ 21 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 18 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว ของ บริษัท เอ็ม อินเทลลิเจนซ์ จำกัด ลดลงจากปีก่อน 5 ล้านบาท จากส่วนแบ่งผลขาดทุนจากบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

ค่าความนิยม จำนวน 210.00 ล้านบาท เกิดจากการที่บริษัทซื้อหุ้นในอัตราส่วนร้อยละ 100 ของบริษัท ไอ-ซีเคียว จำกัด



#### หนี้สิน

หนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทประมาณร้อยละ 79 ของหนี้สินรวมเป็นหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้สินที่เกิดจากสัญญา และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนที่สำคัญ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้สินที่เกิดจากสัญญา และประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน โดยหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวน 790 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อน 36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.3 สาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นที่ลดลง 66 ล้านบาท หนี้สินที่เกิดจากสัญญาลดลง 26 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 75 ล้านบาท

#### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีจำนวน 573 ล้านบาท และ 580 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 7 ล้านบาท เป็นผลมาจากกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 87 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลระหว่างปีจำนวน 92 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางทรงศรี ศรีรุ่งเรืองจิต)

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท วินท์คอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)